

徽银理财“惠盈”固定收益类理财产品 34 期

(PNHY230443)

2024 年第二季度报告

徽银理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。理财产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证产品一定盈利。产品过往业绩并不代表其未来表现。理财非存款，投资需谨慎。

产品管理人：徽银理财有限责任公司

产品托管人：兴业银行股份有限公司

报 告 期：2024 年 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日

第一章 基本信息

| | |
|--------|------------------------|
| 产品名称 | 徽银理财“惠盈”固定收益类理财产品 34 期 |
| 理财产品代码 | PNHY230443 |
| 产品登记编码 | Z7002423000351 |
| 产品托管机构 | 兴业银行股份有限公司 |
| 产品募集方式 | 公募 |
| 产品运作模式 | 封闭式净值型 |
| 产品投资性质 | 固定收益类 |
| 产品募集规模 | 4666702.00 |
| 产品期限类型 | 3 年以上 |
| 募集起始日期 | 2023 年 12 月 28 日 |
| 募集结束日期 | 2024 年 01 月 03 日 |
| 产品起始日 | 2024 年 01 月 04 日 |
| 产品结束日 | 2027 年 01 月 28 日 |
| 业绩比较基准 | 3.30%年~3.40%年 |

本产品期末杠杆水平为：100.89%

第二章 净值、存续规模及收益表现

币种：人民币（CNY）

| | 时点指标 | | | | 区间指标 | | |
|----------|----------|-----------|----------|--------------|-----------|--------------|-----------------|
| | 份额净值 | 份额总数 | 累计净值 | 资产净值 (万元) | | 净值增长率 (%) | 业绩基准增长 率 (%) |
| 报告 期末 | 1.016907 | 4,666,702 | 1.016907 | 474.56 | - | - | - |
| 一个 月前 | 1.013917 | 4,666,702 | 1.013917 | 473.17 | 过去一 个月 | 0.29 | 0.27~0.28 |
| 两个 月前 | 1.010417 | 4,666,702 | 1.010417 | 471.53 | 过去两 个月 | 0.64 | 0.55~0.57 |
| 三个 月前 | 1.005040 | 4,666,702 | 1.005040 | 469.02 | 过去三 个月 | 1.18 | 0.82~0.85 |
| 六个 月前 | - | - | - | - | 过去六 个月 | - | - |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去 一年 | - | - |
| - | - | - | - | - | 成立 至今 | 1.69 | 1.62~1.67 |

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

1. 固收类资产

债券部分，采用完全期限匹配的投资策略，精选债券进行投资，在债券配置后通常持有到期不调整持仓，并将未配置资金通过逆回购等方式提升账户收益。

2. 非标类资产

投资策略主要以持有标准化债权资产及非标债权资产至到期为目的。标准化债权资产的配置方面，根据经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握交易节奏和杠杆水平。在对宏观和行业判断的基础上，在中高等级信用债中精耕细作，严控信用风险，挖掘超额收益，灵活久期策略，适度运用杠杆策略，获取套息收益，并根据市场走势，把握波段操作机会，增厚产品收益。非标债权资产方面，主要是根据市场具体情况，在符合公司风险偏好的前提下，募集资金主要投资非标准化债权资产并持有到期。其中货币市场工具类、债券和其他符合监管要求的债权类资产等固定收益类资产投资比例不低于 80%。

3.2 产品未来表现展望

1. 固收类资产

回顾二季度，债券长短端收益率全面下行，收益率曲线显著下移，信用利差、期限利差均刷新历史低位，虽期间收益率有所波动，但债市整体情绪较强。展望三季度，市场融资需求难有明显回暖，机构欠配压力仍较大，相比于其他资产，债券仍有较好的配置价值。

2. 非标类资产

鉴于监管对于弱资质主体融资的限制，导致弱主体的再融资风险加大，后续将提高对于非标债权资产投放主体的资质要求。

3.3 报告期内产品运作合规守信情况

徽银理财有限责任公司声明：

作为理财产品管理人，在报告期内产品运作严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》等法律法规、部门规章，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则，在认真控制产品投资风险的基础上，为产品持有人谋求最大利益。

第四章 托管人报告

兴业银行股份有限公司声明：

报告期内，托管人严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》及相关法律法规规定、理财产品托管协议约定，诚实信用、谨慎勤勉地履行了托管人义务，不存在损害理财产品投资者利益的行为。

报告期内，托管人根据国家有关法律法规规定、理财产品托管协议的约定，对管理人在本理财产品的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、理财产品费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本理财产品投资者利益的行为。

托管人认真复核了本报告中的净值表现、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

第五章 资产持仓

5.1 期末产品资产持仓情况

| 序号 | 资产类别 | 穿透前占总资产比例 (%) | 穿透后占总资产比例 (%) |
|----|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 现金及银行存款 | 1.78 | 1.84 |
| 2 | 同业存单 | - | - |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | - |
| 4 | 债券 | 53.88 | 54.11 |
| 5 | 理财直接融资工具 | - | - |
| 6 | 新增可投资资产 | - | - |
| 7 | 非标准化债权类资产 | - | 44.05 |
| 8 | 权益类资产 | - | - |
| 9 | 金融衍生品 | - | - |
| 10 | 代客境外理财投资 QDII | - | - |
| 11 | 商品类资产 | - | - |
| 12 | 另类资产 | - | - |
| 13 | 公募基金 | - | - |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 44.34 | - |
| 16 | 委外投资——协议方式 | - | - |

备注：穿透前资产比例计算规则，即每个资产项的投资规模/穿透前总资产规模；穿透后资产比例计算规则，即按资产分类将各直接投资资产项（不含资产管理产品项）+穿透底层各类资产项的投资规模归类的小计值/穿透后总资产规模，其中穿透后总资产规模=各直接投资资产项（不含资产管理产品）+穿透底层各类资产项的投资规模（不含底层杠杆及负债）的合计值；

5.2 期末产品持有的前十项资产

| 序号 | 资产名称 | 资产类别 | 代码 | 持有金额 (万元) | 占总资产 的比例 (%) |
|----|------------------------------|------|---------------------|--------------|--------------------|
| 1 | 宁国经开-中粮信 托·徽盈3号信托计 划二期 | 非标债权 | FBZQ20240111 049 | 210.01 | 44.05 |
| 2 | 23 滁州经开 MTN001 | 中期票据 | 102382992. IB | 41.63 | 8.73 |
| 3 | 23 淮北建投 MTN010 | 中期票据 | 102383181. IB | 41.25 | 8.65 |
| 4 | 23 铜陵交投 MTN002 | 中期票据 | 102383219. IB | 41.20 | 8.64 |
| 5 | 23 六合交通 PPN001 | 定向工具 | 032381127. IB | 41.15 | 8.63 |
| 6 | 23 株洲城建 PPN001 | 定向工具 | 032381235. IB | 41.11 | 8.62 |
| 7 | 23 淮南建设 PPN002 | 定向工具 | 032381245. IB | 41.02 | 8.6 |
| 8 | 22 慈湖高新 PPN001 | 定向工具 | 032281022. IB | 10.57 | 2.22 |

注:以上资产按穿透后口径统计。

5.3 期末产品持有的非标准化债权类资产

| 项目名称 | 实际融资人名称 | 交易结构 | 到期收益分配 | 剩余融资期限 | 风险状况 |
|----------------------|--------------|------|--------|--------|------|
| 宁国经开-中粮信托·徽盈3号信托计划二期 | 宁国经开控股集团有限公司 | 信托贷款 | 按季付息 | 561 | 正常 |

5.4 报告期内关联交易情况

5.4.1 产品持有关联方发行或承销的证券

| 序号 | 证券简称 | 证券类别 | 证券代码 | 持有数量 | 持有金额 | 关联方名称 | 关联方角色 |
|----|------|------|------|------|------|-------|-------|
| 无 | | | | | | | |

5.4.2 其他重大关联交易

无其他重大关联交易。

第六章 收益分配情况

| 份额登记日 | 分红日 | 每十份现金分红（人民币（CNY）） | 每万份份额分红 |
|-------|-----|-------------------|---------|
| 无 | | | |

第七章 风险分析

7.1 理财投资组合流动性风险分析

本产品投资运营过程中，管理人综合考虑了产品到期日以及资产流动性情况，且产品封闭期内，客户无提前终止权，不可赎回本期产品，流动性风险总体可控。

7.2 理财投资组合其他风险分析

本产品主要投资于债券等债权类资产和非标资产，在投资运作过程中，管理人对产品的市场风险、信用风险、法律合规风险等各类风险建立完善的风控机制。

第八章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户编号 | 账户名称 | 开户单位 |
|----|--------|------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| 1 | 产品托管户 | 49901010010224066 3 | 徽银理财有限责任公司惠盈固定收益类理财产品 34 期 | 兴业银行股份有限公司合肥分行营业部 |
| 2 | 券商资金账户 | 05101017759910018 8 | 兴业银行股份有限公司上清托管资金清算账户 | 兴业银行总行 |
| 3 | 券商资金账户 | 8870007033 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“惠盈”固定收益类理财产品 34 期 | 中信建投证券股份有限公司 |

注:账户类型包括资金托管账户和对外投资账户

第九章 影响投资者决策的其他重要信息

无其他影响投资者决策的其他重要信息。